

**სს ნიკორა**

**კონსოლიდირებული შუალედური  
არა-აუდირებული  
ფინანსური ანგარიშგება**

*2023 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსი თვისთვის*

## სარჩევი

კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული შუალედური მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული შუალედური ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული შუალედური ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	7
კონსოლიდირებული შუალედური მმართველობითი ანგარიშგება	18

კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური მდგომარეობის  
ანგარიშგება

000 ლარი	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
<b>აქტივები</b>				
<b>გრძელვადიანი აქტივება</b>				
გუდვილი	43,618	43,618	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	192,128	165,594	144,864	135,916
აქტივების გამოყენების უფლება	132,533	118,196	94,538	95,402
არამატერიალური აქტივები	6,942	6,340	5,937	4,766
ბიოლოგიური აქტივები	1,330	1,121	1,021	770
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	2,466	2,463	1,218	1,223
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>	<b>379,017</b>	<b>337,332</b>	<b>291,196</b>	<b>281,695</b>
<b>მიმდინარე აქტივები</b>				
მარაგები	148,746	128,815	96,124	88,113
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	36,305	32,838	28,917	24,707
ფული და ფულის ეკვივალენტები	22,340	39,804	36,682	20,462
<b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>	<b>207,391</b>	<b>201,457</b>	<b>161,723</b>	<b>133,378</b>
<b>სულ აქტივები</b>	<b>586,408</b>	<b>538,789</b>	<b>452,919</b>	<b>415,073</b>
<b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>				
<b>კაპიტალი</b>				
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	6,471	6,471	6,471	6,471
პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	19,463	19,546	18,962	19,158
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	(501)	(501)	(631)	(728)
გადაფასების რეზერვი	24,024	24,081	24,846	24,887
დაგროვილი მოგება	106,199	76,562	28,825	7,297
არამაკონტროლებელი წილი	4,840	3,794	2,055	1,719
<b>სულ კაპიტალი</b>	<b>160,496</b>	<b>129,953</b>	<b>80,528</b>	<b>58,804</b>
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>				
ობლიგაციები და სესხები	99,658	94,636	61,689	61,383
საიჯარო ვალდებულებები	106,239	88,178	77,335	83,172
გადავადებული შემოსავალი	2,537	2,537	2,537	2,537
<b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>	<b>208,434</b>	<b>185,351</b>	<b>141,561</b>	<b>147,092</b>
<b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	179,039	166,194	128,128	112,213
ობლიგაციები და სესხები	17,864	31,023	78,802	72,572
საიჯარო ვალდებულებები	20,575	26,268	23,900	24,392
<b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>	<b>217,478</b>	<b>223,485</b>	<b>230,830</b>	<b>209,177</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>	<b>586,408</b>	<b>538,789</b>	<b>452,919</b>	<b>415,073</b>

ირაკლი ბოქლოშივილი  
გენერალური დირექტორი



ირაკლი გეჯაძე  
ფინანსური დირექტორი



**კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური მდგომარეობის  
ანგარიშგება**

000 ლარი	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
<b>აქტივები</b>				
<b>გრძელვადიანი აქტივები</b>				
გუდვილი	43,618	43,618	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	192,128	165,594	144,864	135,916
აქტივების გამოყენების უფლება	132,533	118,196	94,538	95,402
არამატერიალური აქტივები	6,942	6,340	5,937	4,766
ბიოლოგიური აქტივები	1,330	1,121	1,021	770
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	2,466	2,463	1,218	1,223
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>	<b>379,017</b>	<b>337,332</b>	<b>291,196</b>	<b>281,695</b>
<b>მიმდინარე აქტივები</b>				
მარაგები	148,746	128,815	96,124	88,113
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	36,305	32,838	28,917	24,707
ფული და ფულის ეკვივალენტები	22,340	39,804	36,682	20,462
<b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>	<b>207,391</b>	<b>201,457</b>	<b>161,723</b>	<b>133,378</b>
<b>სულ აქტივები</b>	<b>586,408</b>	<b>538,789</b>	<b>452,919</b>	<b>415,073</b>
<b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>				
<b>კაპიტალი</b>				
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	6,471	6,471	6,471	6,471
პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	19,463	19,546	18,962	19,158
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	(501)	(501)	(631)	(728)
გადაფასების რეზერვი	24,024	24,081	24,846	24,887
დაგროვილი მოგება	106,199	76,562	28,825	7,297
არამაკონტროლებელი წილი	4,840	3,794	2,055	1,719
<b>სულ კაპიტალი</b>	<b>160,496</b>	<b>129,953</b>	<b>80,528</b>	<b>58,804</b>
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>				
ობლიგაციები და სესხები	99,658	94,636	61,689	61,383
საიჯარო ვალდებულებები	106,239	88,178	77,335	83,172
გადავადებული შემოსავალი	2,537	2,537	2,537	2,537
<b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>	<b>208,434</b>	<b>185,351</b>	<b>141,561</b>	<b>147,092</b>
<b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	179,039	166,194	128,128	112,213
ობლიგაციები და სესხები	17,864	31,023	78,802	72,572
საიჯარო ვალდებულებები	20,575	26,268	23,900	24,392
<b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>	<b>217,478</b>	<b>223,485</b>	<b>230,830</b>	<b>209,177</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>	<b>586,408</b>	<b>538,789</b>	<b>452,919</b>	<b>415,073</b>

ირაკლი ბოქოლიშვილი  
გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე  
ფინანსური დირექტორი

## კონსოლიდირებული შუალედური მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

000 ლარი	2023 H1	2022 H1
ამონაგები	604,936	434,885
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(427,563)	(306,993)
<b>საერთო მოგება</b>	<b>177,373</b>	<b>127,892</b>
სხვა შემოსავალი	521	137
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(112,288)	(83,534)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(20,837)	(17,691)
სხვა მოგება ნეტო	372	341
ფინანსური შემოსავალი	1,303	569
ფინანსური ხარჯები	(12,356)	(12,505)
მოგება საკურსო სხვაობიდან ნეტო	2,603	8,878
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>	<b>36,691</b>	<b>24,087</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,245)	(687)
<b>პერიოდის მოგება</b>	<b>35,446</b>	<b>23,400</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი</b>		
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-
<b>პერიოდის სრული შემოსავალი</b>	<b>35,446</b>	<b>23,400</b>

### პერიოდის მოგება მიკუთვნებული:

მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე	34,560	22,797
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	886	603

### პერიოდის სრული შემოსავალი მიკუთვნებული:

მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე	34,560	22,797
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	886	603

## კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული შუალედური ანგარიშგება

	ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	პრივილეგი რებული სააქციო კაპიტალი	სახაზინო აქციები	გადაფასები ს რეზერვი	დაგროვილი მოგება/ (ზარალი)	სულ სათაო კომპანიის მფლობელებს	არამაკონ ტროლებე ლი წილი	სულ
<b>1 იანვარი 2022</b>	<b>6,471</b>	<b>19,158</b>	<b>(728)</b>	<b>24,887</b>	<b>7,297</b>	<b>57,085</b>	<b>1,719</b>	<b>58,804</b>
პერიოდის მოგება	-	-	-	-	22,797	22,797	603	23,400
რეალიზებული აქტივის რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	(91)	91	-	-	-
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(3,614)	(3,564)	(267)	(3,831)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(3,193)	(3,193)	-	(3,899)
აქციების გამოსყიდვა	-	(196)	-	-	(706)	(706)	-	(1,912)
ჩვეულებრივი აქციების გაყიდვა	-	-	97	-	-	(196)	-	(97)
<b>30 ივნისი 2022</b>	<b>6,471</b>	<b>18,962</b>	<b>(631)</b>	<b>24,846</b>	<b>28,825</b>	<b>78,473</b>	<b>2,055</b>	<b>80,528</b>
<b>1 იანვარი 2023</b>	<b>6,471</b>	<b>19,546</b>	<b>(501)</b>	<b>24,081</b>	<b>76,562</b>	<b>126,159</b>	<b>3,794</b>	<b>129,953</b>
პერიოდის მოგება	-	-	-	-	34,560	34,560	886	35,446
რეალიზებული აქტივის რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	(39)	39	-	-	-
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	2,161	2,143	160	2,303
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(6,515)	(6,515)	-	(6,515)
აქციების გამოსყიდვა	-	(83)	-	-	(608)	(608)	-	(691)
<b>30 ივნისი 2023</b>	<b>6,471</b>	<b>19,463</b>	<b>(501)</b>	<b>24,024</b>	<b>106,199</b>	<b>155,656</b>	<b>4,840</b>	<b>160,496</b>

## ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული შუალედური ანგარიშგება

000 ლარი	2023 H1	2022 H1
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
პერიოდის მოგება დაბეგვრამდე	36,691	24,087
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	26,076	23,999
ფინანსური ხარჯი	12,356	12,505
მარაგების გაუფასურება	8,755	7,011
ფინანსური შემოსავალი	(1,303)	(569)
მოგება/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან	(2,603)	(8,878)
<b>ცვლილება სამუშაო კაპიტალში</b>		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	(3,467)	(1,788)
მარაგების ზრდა	(21,714)	(8,262)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა	10,845	14,209
<b>ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>65,636</b>	<b>62,314</b>
გადახდილი პროცენტები	(12,356)	(12,505)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1,245)	(687)
ფინანსური შემოსავალი	1,303	569
<b>წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>53,338</b>	<b>49,691</b>
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(47,054)	(21,635)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(562)	(1,516)
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის ცვლილება	2,907	(3,827)
<b>ფულადი სახსრების გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>(44,709)</b>	<b>(26,978)</b>
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		
სხვა ფინანსური აქტივების ცვლილება		
სესხებზე და ობლიგაციებზე მიღებული/(გადახდილი) ფული	(7,760)	10,502
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(12,262)	(12,674)
გადახდილი დივიდენდები	(7,123)	(3,193)
საკუთარი აქციების გაყიდვა/(გამოსყიდვა)	1,044	(1,087)
<b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება ფინანსური საქმიანობიდან</b>	<b>(26,101)</b>	<b>(6,452)</b>
<b>წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>	<b>(17,472)</b>	<b>16,261</b>
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში</b>	<b>39,804</b>	<b>20,462</b>
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა	8	(41)
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>	<b>22,340</b>	<b>36,682</b>

# კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

## 1. ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

სს ნიკორა თავის შვილობილ კომპანიებთან ერთად („ჯგუფი“) არის წამყვანი საკვებ პროდუქტების მწარმოებელი და საცალო გაყიდვების ოპერატორი საქართველოს ბაზარზე. სს ნიკორა, ჯგუფის მშობელი კომპანია 1998 წელს დაფუძნდა საქართველოში, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. მის თავდაპირველ ბიზნეს საქმიანობას მხოლოდ ხორც-პროდუქტების წარმოება წარმოადგენდა. ჯგუფი ფლობს საცალო ვაჭრობის მაღაზიათა ქსელს საქართველოში, ასევე აწარმოებს საკვებ პროდუქტებს, ფლობს სადისტრიბუციო ქსელს საქართველოში და ეწევა სოფლის მეურნეობის საქმიანობას.

სს ნიკორას რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ა. მრევლისშვილის ქუჩა 2.

## 2. შედგენის საფუძველი

წარმოდგენილი კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგება არა-აუდირებულია და ეფუძნება მენეჯმენტის გათვლებს.

### 2.1 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან იგი ყველაზე უკეთ ასახავს ჯგუფის ოპერაციებისა და ჯგუფის სამოქმედო გარემოში მიმდინარე ეკონომიკური მოვლენების შინაარსს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, ვინაიდან ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ასეთი წარდგენა უფრო მისაღებია ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის. ყველა ფინანსური მონაცემი წარმოდგენილი ლარებში, დამრგვალებულია ათასამდე სიზუსტით.

### 2.2 შვილობილი კომპანიები

2023 წლის 30 ივნისის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ მოქმედ შვილობილ კომპანიებს:

დასახელება	30.06.2023	31.12.2022	საქმიანობის სფერო
სს ნიკორა ტრეიდი	96.6%	96.9%	საცალო გაყიდვა
შპს მილა საქართველო	50%	50%	ვაჭრობა
შპს ნიკორა	100%	100%	ხორცპროდუქტების წარმოება
შპს კორიდა	100%	100%	ხორცპროდუქტების წარმოება
შპს ოკეანე	100%	100%	ზღვის პროდუქტების წარმოება
შპს ჩვენი ფერმერი	100%	100%	რძის პროდუქტების წარმოება
შპს მზარეული 1	80%	100%	პურპროდუქტების წარმოება
შპს კულინარი	50%	50%	სალათების წარმოება
შპს პარტნიორი	100%	100%	დისტრიბუცია
შპს ინტრეიდი	100%	100%	იმპორტი
შპს მულტიტრეიდი	100%	100%	იმპორტი
შპს ვაკიჯვრის კალმასი	94%	94%	კალმასის ფერმა
შპს ნაფარეულის ძველი მარანი	100%	100%	ვენახები
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50%	50%	უძრავი ქონება
შპს რეფ ენ	50%	63.1%	უძრავი ქონება



### **3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკები**

#### **3.1 კონსოლიდაციის საფუძველი**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ინფორმაციას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი.

დე-ფაქტო კონტროლი არსებობს სიტუაციებში, როდესაც კომპანიას აქვს პრაქტიკული უნარი წარმართოს ინვესტიციის შესაბამისი საქმიანობა ხმის მიცემის უფლების უმრავლესობის გარეშე. იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა დე-ფაქტო კონტროლი, კომპანია ითვალისწინებს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა ზომა სხვა პარტიების ზომასთან და დისპერსიულობასთან შედარებით, რომლებსაც აქვთ ხმის უფლება;
- არსებითი პოტენციური ხმის უფლება, რომელსაც ფლობს კომპანია და სხვა მხარეები;
- სხვა სახელმეკრულებო დონისძიებები;
- კენჭისყრაში დასწრების ისტორიული ნიმუშები.
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამაჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე.

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შექმნილი ან გასხვსებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება

#### **3.2 უცხოური ვალუტა**

*უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები*

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაიყვანება საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული გაცვლითი კურსით, რომელიც 2023 წლის 30 ივნისისთვის ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.6177 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 2.8591 ლარს (2022 წლის 30 ივნისისთვის 2.9289 და 3.0821 შესაბამისად); 2022 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.702 ლარი და ერთი ევრო 2.8844 ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი 3.0976 და 3.504 შესაბამისად). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება პერიოდის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ფულადი მუხლებისთვის ასახულია კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

### 3.3 ძირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, საქონლის მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ქონდა ადგილი) ღირებულებით. ძირითადი საშუალების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ნეტო თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული თანხით. გადაფასებები დამოუკიდებელ შემფასებელთა მიერ ტარდება ისეთი ინტერვალით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისაგან რაც მას ექნებოდა პერიოდის ბოლოს, რომ მომხდარიყო მისი რეალური ღირებულებით შეფასება. იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს გარემოებების არსებითად ცვლილებას, რეალური ღირებულება ფასდება ყოველწლიურად.

ძირითადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი ჩაირთვება სხვა სრულ შემოსავლებში (გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც იმავე აქტივთან დაკავშირებული გადაფასების რეზერვის შემცირება წინა პერიოდში უკვე აღიარებული იყო მოგება-ზარალში, ასეთ შემთხვევაში გადაფასების რეზერვის ზრდა მოგება-ზარალზე აღირიცხება წინა პერიოდში შემცირებული თანხის მოცულობით), ხოლო გადაფასების რეზერვი კაპიტალში. საბალანსო ღირებულების შემცირება, რომელიც გამოწვეულია გადაფასებით აღირიცხება მოგება-ზარალში, რადგან საბალანსო ღირებულება აღემატება ძირითადი საშუალების რეალურ ღირებულებას, ხოლო თუ არსებობს წინა პერიოდში ძირითადი საშუალების გადაფასებით წარმოქმნილი რეზერვი ხდება მისი შემცირება. გადაფასების რეზერვის გადატანა ხდება გაუნაწილებელ მოგებაზე თუ მოხდა მასთან დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების გაყიდვა ან სხვა ფორმით მისი აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების სხვა ჯგუფები, გარდა მიწისა და შენობებისა, აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები. ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილი იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ძირითადი საშუალების ობიექტის აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით, თითოეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი არის ისეთ მდგომარეობაში, რომელიც შეესაბამება ხელმძღვანელობის მიერ დასახულ მიზნებს. ცხრილი გვიჩვენებს ძირითადი საშუალების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადებს. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება.

	მომსახურების წელი
შენობები	5 - 70
მანქანა-დანადგარები	2 - 25
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	3 - 20
ავეჯი, ოფისის და სხვა აღჭურვილობა	1 - 20
ტრანსპორტი	2 - 10

### ვენახები

ნაყოფის მომცემი კულტურა არის მცენარე, რომელიც (ა) გამოიყენება სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწარმოებლად, ან მისაღებად; (ბ) მოსალოდნელია, რომ ერთზე მეტი პერიოდის განმავლობაში მოიწვეს ნაყოფს; და (გ) მცირეა სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით მისი გაყიდვის ალბათობა, ნარჩენების სახით თანმდევი გაყიდვების გარდა. გრძელვადიანი ნარგავები საწყისად არიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ გადაფასებული ღირებულებით. გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული გრძელვადიანი ნარგავების პოლიტიკა შეესაბამება გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების პოლიტიკას. გრძელვადიანი ნარგავები ცვდება 30 წლის მომსახურების ვადაზე.

### 3.4 ბიოლოგიური აქტივი

ჯგუფი ცხოველებს თევზების სახით. ჯგუფი ბიოლოგიური აქტივს აღიარებს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც: ა) ჯგუფი აკონტროლებს ამ აქტივს წარსული მოვლენების შედეგად; ბ) მოსალოდნელია ამ მუხლით გამოწვეული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა ან ჯგუფიდან გასვლა; და გ) შესაძლებელია აქტივის რეალური ღირებულების ან თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება.

#### თევზები

ბიოლოგიური აქტივი თავდაპირველი აღიარებისას და ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შეფასებულია გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეუძლებელია რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება.

ბიოლოგიური აქტივის გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისა და ასევე გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულების ცვლილების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ჩართულ უნდა იქნეს იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი წარმოიშვა.

### 3.5 გუდვილი

გუდვილი წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, რომელიც ინდვიდუალურად არ არის განსაზღვრული და დამოუკიდებლად აღიარებული. გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გუდვილი განაწილებულია იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ისარგებლებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი სინერგიით და წარმოადგენენ ჯგუფში ყველაზე დაბალ დონეს, რომელ დონეზეც ხელმძღვანელობა ახდენს გუდვილის მონიტორინგს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები, რომლებზეც ხდება გუდვილის მიკუთვნება გაუფასურებაზე ტესტირდება წელიწადში ერთხელ მაინც. გაუფასურების ზარალი ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე თავდაპირველად ამცირებს იმ გუდვილის მიმდინარე ღირებულებას, რომელიც მიკუთვნებულია ასეთ ერთეულზე. დარჩენილი გაუფასურების ზარალი პროპორციულად ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალ სხვა აქტივებზე. გუდვილის გაუფასურების აღდგენა შემდგომ პერიოდებში არ ხდება.

### 3.6 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე, რომელიც შეადგენს 1-15 წელს. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების უსასრულო ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი საანგარიშგებო წლის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

### 3.7 იჯარა

#### იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ჯგუფი აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება;
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება

#### საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს; და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას; და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებულ შემდეგი სახის გადახდებს, რომლებიც განხორციელებული არ არის იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის:

- ა) ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ), მისაღები წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- ბ) ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით
- გ) თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- დ) შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას
- ე) იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას.

საიჯარო გადახდები მოიცავს გარკვეულ არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადახდებს. არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები ისეთი გადახდებია, რომლებიც ფორმის მიხედვით შეიძლება ცვალებადობას ითვალისწინებდეს, მაგრამ, თავისი არსით, გარდაუვალი გადახდებია. არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები იმ შემთხვევაში არსებობს, როდესაც გადახდები იმგვარადაა სტრუქტურირებული, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდები, მაგრამ მათთვის დამახასიათებელი არ არის ნამდვილი ცვალებადობა. ამგვარი გადახდები მოიცავს ისეთ ცვალებად პირობებს, რომლებსაც რეალური ეკონომიკური შინაარსი არ გააჩნია.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და

- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

*შემდგომი შეფასება*

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება საიჯარო ხელშეკრულების ვადას დამატებული ხელმძღვანელობის მიერ გაგრძელების უფლების შეფასების პერიოდზე. აქტივის გამოყენების უფლების პერიოდი მოიცავს 1-12 წელს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ჯგუფი ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება გამოყენების სფერო და ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

ჯგუფი არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

### 3.8 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების გადამუშავების დანახარჯები მოიცავს ისეთ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული პროდუქციის ერთეულის წარმოებასთან. ასევე, მოიცავს სისტემატურად გასანაწილებელ მუდმივ და ცვლად ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია ნედლეულისა და მასალების მზა პროდუქციად გარდაქმნის, გადამუშავების პროცესში. მუდმივი საწარმოო ზედნაღები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც წარმოების მოცულობის ცვლილებასთან მიმართებაში უცვლელი რჩება. ცვლადი საწარმოო ზედნაღები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც იცვლება წარმოების მოცულობის ცვლილებების პირდაპირპროპორციულად.

მუდმივი საწარმოო ზედნაღები ხარჯების განაწილება სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების კონვერსიის დანახარჯებზე ხდება საშუალო საწარმოო სიმძლავრის მიხედვით. საშუალო საწარმოო სიმძლავრე არის წარმოების ისეთი ღონე, რომლის მიღწევაც საშუალოდ მოსალოდნელია რამდენიმე საწარმოო პერიოდის ან სეზონის განმავლობაში წარმოების ნორმალურ პირობებში, საწარმოო სიმძლავრეების გეგმური შენახვის ზარალის გათვალისწინებით. ჯგუფი იყენებს წარმოების ფაქტობრივ ღონეს, თუ იგი უახლოვდება წარმოების საშუალო სიმძლავრეს. წარმოებული პროდუქციის ერთეულზე მისაკუთვნიებული მუდმივი საწარმოო ზედნაღები ხარჯების თანხა არ იზრდება დაბალი მწარმოებლურობის ან მოწყობილობების მოცდენების გამო. გაუნაწილებელი ზედნაღები ხარჯები ჩაითვლება იმ პერიოდის ხარჯებად, რომელშიც იქნა გაწეული. საანგარიშგებო პერიოდში, რომლისთვისაც დამახასიათებელია წარმოების განსაკუთრებულად მაღალი ღონე, პროდუქციის ერთეულზე მიკუთვნიებული მუდმივი საწარმოო ზედნაღები ხარჯების თანხა იმ ოდენობით მცირდება, რომ არ მოხდეს სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შეფასება თვითღირებულებაზე მაღალი თანხით. ცვლადი საწარმოო ზედნაღები ხარჯების განაწილება პროდუქციის ერთეულზე ხდება საწარმოო სიმძლავრეების ფაქტობრივი გამოყენების მიხედვით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამისი ამონაგები. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება ფიფო მეთოდით. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს

### 3.9 ფინანსური ინსტრუმენტები

#### ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად: „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“ და „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

#### ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები ძირითადად წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები). ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. ჯგუფი საკრედიტო ზარალის

წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკით, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორექსიონებით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ფინანსური აქტივები შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს და ბანკში არსებულ თანხებს.

### *ფინანსური ვალდებულებები*

მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს: სესხებს და ობლიგაციებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

### *ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა*

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ურთიერთგადაფარავს მაშინ, როდესაც ურთიერთგადაფარვა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

## **3.10 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე**

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში და საბანკო ანგარიშებზე.

## **3.11 კაპიტალი**

სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია ჯგუფის მფლობელების მიერ. სააქციო კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, რომელსაც აქვს ხმის უფლება და არაგამოსყიდვად პრივილეგირებულ აქციებს, რომელსაც არ აქვს ხმის უფლება. პრივილეგირებული აქციები აღირიცხება სააქციო კაპიტალში, როდესაც გადასახდელი დივიდენდების ოდენობა განისაზღვრება ემიტენტის შეხედულებისამებრ. წინააღმდეგ შემთხვევაში ისინი აღირიცხება ვალდებულებად.

აქციების გაყიდვით მიღებული ანაზღაურება ფასდება რეალური ღირებულებით. ნომინალურ ღირებულებაზე ნამეტით გამოშვებული და გაყიდული აქციებიდან მიღებული თანხები აღირიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება, ხოლო აქციების გამოსყიდვაში ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი თანხის გადახდა აღირიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება. ჯგუფი მფლობელებისგან გამოსყიდულ აქციებს, შემდგომი გაყიდვის მიზნებისთვის აღიარებს გამოსყიდული საკუთარი აქციების მუხლში. იმ შემთხვევაში თუ გამოსყიდვის შემდეგ ჯგუფი აუქმებს აქციებს, აღირიცხება, როგორც სააქციო კაპიტალის შემცირება.

არამაკონტროლებელი წილი არის წილობრივი მონაწილეობა შვილობილ კომპანიებში, რომელიც არ არის ჯგუფის მფლობელობაში. ანგარიშგების თარიღისთვის, არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს არამაკონტროლებელი აქციონერების წილს შვილობილი კომპანიების იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში, შესყიდვის თარიღისთვის, და შესყიდვის თარიღის შემდგომ, უმცირესობის წილს კაპიტალის მოძრაობაში. არამაკონტროლებელის მონაწილეობა წარმოდგენილია კაპიტალის მუხლებში. ზარალი, რომელიც

განაწილებულია არამაკონტროლებელ წილზე არ აღემატება არამაკონტროლებელ წილს შვილობილი კომპანიის კაპიტალში, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს არ აქვთ ზარალის გადაფარვასთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულება. ყველა ასეთი ზარალი განაწილებულია ჯგუფზე.

შვილობილ საწარმოში მშობელი საწარმოს საკუთრების წილის დონეში მომხდარი ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს შვილობილ საწარმოზე კონტროლის დაკარგვას, აისახება როგორც საკუთარ კაპიტალზე შესრულებული ოპერაციები.

დივიდენდების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც წარმოშობილია მათი გადახდის იურიდიული მოვალეობა. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და შესაბამისი თანხით მცირდება კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოქვეყნებული დივიდენდები განიმარტება ბალანსის შემდგომ მოვლენებში.

### 3.12 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არაკონტრაქტული) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, მისაღები თანხის აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

### 3.13 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

### 3.14 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

### 3.15 შემოსავლის აღიარება

ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- ამონაგების აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

ჯგუფი ამონაგებს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.



## 4. კაპიტალი და რეზერვები

### 4.1 სააქციო კაპიტალი

აქციონერები 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდენილია ცხრილში:

აქციონერი	აქციების რაოდენობა '000	ღირებულება '000 ლ	აქციის ტიპი	ხმის უფლება %
სუნიამვილი ვასილ	1,488	1,488	ჩვეულებრივი	24.9
გუბანოვი ოლეგ	647	647	ჩვეულებრივი	10.8
დუმბაძე დავით	679	679	ჩვეულებრივი	11.4
ტარადინი ვასილ	518	518	ჩვეულებრივი	8.7
სალუქვაძე მაკა	388	388	ჩვეულებრივი	6.5
ცერცვაძე გურამ	323	323	ჩვეულებრივი	5.4
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	501	501	ჩვეულებრივი	-
სხვა	1,927	1,927	ჩვეულებრივი	32.3
<b>სულ</b>	<b>6,471</b>	<b>6,471</b>		<b>100.0</b>

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ღირებულება '000 ლ	აქციის ტიპი	ხმის უფლება %
ისაევი ანდრეი	78	12,248	პრივილეგირებული	-
Pelicans venture corp	20	2,692	პრივილეგირებული	-
ნიჟარაძე ტარას	10	1,430	პრივილეგირებული	-
მაზიაშვილი არჩილ	6	498	პრივილეგირებული	-
სს გალთ ენდ თაგარტი (ნომინალური მფლობელი)	6	734	პრივილეგირებული	-
სხვა	16	1,861	პრივილეგირებული	-
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	24	-	პრივილეგირებული	-
<b>სულ</b>	<b>160.0</b>	<b>19,463</b>		<b>-</b>

ჯგუფის სათაო კომპანიის, სს ნიკორას, სააქციო კაპიტალი 2023 წლის 30 ივნისისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ ჩვეულებრივი კლასის აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ (რომელთაგანაც განთავსებულია 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 145 ცალი) ცალ პრივილეგირებულ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. განთავსებული ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციები სრულად ანაზღაურებულია.

ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს არ გააჩნიათ უფლება ფიქსირებულ შემოსავალზე. ხმის უფლებები ნაწილდება განთავსებული აქციების პროპორციულად. ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს აქვთ უფლება მიიღონ კომპანიის მიერ გამოცხადებული დივიდენდი.

არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული აქციების მფლობელებს აქვთ უფლებამოსილება, მიიღონ წლიური დივიდენდი ფიქსირებული პროცენტით, რომელიც არ არის მუდმივი და შესაძლოა შეიცვალოს ჩვეულებრივი აქციების მფლობელთა გადაწყვეტილებით. პრივილეგირებულ აქციებს არ აქვს ხმის უფლება.

### 4.2 გამოსყიდული საკუთარი აქციები

2023 წლის 30 ივნისისთვის ჯგუფს გამოსყიდული აქვს 501 ათასი საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია (2022 წლის 31 დეკემბრისთვის 501 ათასი ცალი), რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 501 ათასი ლარი.

## 5. სესხები და ობლიგაციები

საბანკო სესხები არის 1- დან 10 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს გადასახდელი აქვთ წლიურად პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 11% და 10.5%) დამატებული 3.5-7%. ევროში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 5.2%-9.85% მცოცავი განაკვეთი მიბმული Euribor-ზე, დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 6.64% - 11.86% მცოცავი განაკვეთი მიბმული აშშ დოლარის LIBOR-ზე. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს ლარებში ნომინირებულ სესხებს და მათი განაკვეთი არის 11%. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, სავაჭრო მოთხოვნებითა, ბიოლოგიური აქტივებით და მარაგებით.

2019 წლის ოქტომბერში, კომპანიამ გამოუშვა 28 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს დამატებული 4% (საშუალოდ 12.5%). ობლიგაციებზე კუპონი გადაიხდება ყოველკვარტალურად. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და კომპანიის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას. აღნიშნული ობლიგაცია დროულად დაფარულია 2022 წელს.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიამ გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს (საშუალოდ 28 ნოემბრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრამდე 11.1466%) დამატებული 3.5%. ობლიგაციებზე კუპონი/პროცენტი გადაიხდება ყოველკვარტალურად. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და კომპანიის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

სესხები და ობლიგაციები ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსურ და არაფინანსურ ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, მათ შორის დივიდენდების გაცემასთან დაკავშირებულ შეზღუდვებს. ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების მფლობელს/გამსესხებელს წარმოექმნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს შესაბამისი სესხის სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა ვადაზე ადრე.

ქვემოთ მოცემულია ობლიგაციებით და ცალკეული ბანკის სესხებით ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების/შეზღუდვების (ფინანსური კოეფიციენტების) ძირითადი ნაწილი, რომელიც უნდა დაკმაყოფილდეს სს ნიკორა ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დონეზე, ეს მოთხოვნები 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით დაკმაყოფილებულია:

მომგებიანობიდან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.1
ფულადი ნაკადებიდან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.1
ვალდებულება EBITDA-სთან მაქსიმუმ (DEBT/EBITDA)	4.5 (4 ბანკის ხელშეკრულებით)

ერთ-ერთი ძირითადი ბანკის სესხის ხელშეკრულების მიხედვით ჯგუფს ნაკისრი აქვს ვალდებულება დაიცვას გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტები, რომელიც გაიანგარიშება სპეციფიკური პრინციპით (ფასს-იდან განსხვავებული პრინციპით დაანგარიშებული მონაცემები) დაგენერირებული მონაცემებით ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ნაწილობრივ კონსოლიდაციის დონეზე. 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით კომპანიის გაანგარიშებებით გადახვევა არ დაფიქსირებულა.

## 6. ცვლილებები მმართველობით და სამეთვალყურეო საბჭოში

საანგარიშო პერიოდში (01/01/2022-30/06/2022) მმართველობით და წარმომადგენლობით ორგანოებში ცვლილებები არ მომხდარა.

## **სს ნიკორა**

**კონსოლიდირებული შუალედური  
მმართველობითი ანგარიშგება**

*2023 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსი თვისთვის*

## წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი, 2023 წლის 30 ივნისით დასრულებულ ნახევარწლიურ კონსოლიდირებულ შუალედურ არა-აუდირებული ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად, მომზადებულია სააქციო საზოგადოება „ნიკორას“ მიერ „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის და საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნების საფუძველზე და წარმოადგენს სს „ნიკორას“ კონსოლიდირებულ 2023 ნახევარ-წლიურ ანგარიშს.

სს ნიკორას 2023 წლის ნახევარ-წლიური კონსოლიდირებული ანგარიში: კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობითი ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება „კომპანიის“ გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

აღნიშნული სახის სამომავლო განცხადებები, ისევე როგორც გასული პერიოდის და მიმდინარე მდგომარეობის შესახებ გამოთქმული დასკვნები, რიგ შემთხვევაში ეფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის სუბიექტურ შეფასებას, გარკვეული დაშვებების გათვალისწინებით, განხორციელებულ ანალიტიკას დაკავშირებულს ბიზნესის ისტორიულ ტრენდთან, გარემო ეკონომიკური და სხვა ფაქტორების ტენდენციებზე დაკვირვებას, მესამე მხარეებისგან მოპოვებულ ინფორმაციას.

ირაკლი ბოქოლიშვილი

ვასილ სუხიაშვილი

გენერალური დირექტორი

სამეთვალყურეო საბჭოს  
თავმჯდომარე

სს „ნიკორას“

სს „ნიკორას“

ირაკლი გეჯაძე

ფინანსური დირექტორი

სს „ნიკორას“

2023 წლის 14 აგვისტო

## წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი, 2023 წლის 30 ივნისით დასრულებულ ნახევარწლიურ კონსოლიდირებულ შუალედურ არა-აუდირებული ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად, მომზადებულია სააქციო საზოგადოება „ნიკორას“ მიერ „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის და საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნების საფუძველზე და წარმოადგენს სს „ნიკორას“ კონსოლიდირებულ 2023 ნახევარ-წლიურ ანგარიშს.

სს ნიკორას 2023 წლის ნახევარ-წლიური კონსოლიდირებული ანგარიში: კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობითი ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება „კომპანიის“ გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

აღნიშნული სახის სამომავლო განცხადებები, ისევე როგორც გასული პერიოდის და მიმდინარე მდგომარეობის შესახებ გამოთქმული დასკვნები, რიგ შემთხვევაში ეფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის სუბიექტურ შეფასებას, გარკვეული დაშვებების გათვალისწინებით, განხორციელებულ ანალიტიკას დაკავშირებულს ბიზნესის ისტორიულ ტრენდთან, გარემო ეკონომიკური და სხვა ფაქტორების ტენდენციებზე დაკვირვებას, მესამე მხარეებისგან მოპოვებულ ინფორმაციას.

ირაკლი ბოქოლიშვილი

ვასილ სუხიაშვილი

გენერალური დირექტორი

სამეთვალყურეო საბჭოს  
თავმჯდომარე

სს „ნიკორა“

სს „ნიკორა“

ირაკლი გეჯაძე

ფინანსური დირექტორი

სს „ნიკორა“

2023 წლის 14 აგვისტო

## ნიკორას შესახებ მოკლედ

კომპანია "ნიკორა" 1998 წელს ქართული კაპიტალით დაფუძნდა როგორც ხორცპროდუქტების მწარმოებელი კომპანია და უკვე 24 წელზე მეტია კვების პროდუქტების ბაზრის უცვლელი ლიდერია. განვითარებისა და სტრატეგიული ინვესტიციების განხორციელების შედეგად, ამჟამად კომპანია წარმოადგენს საქართველოს ერთ-ერთ უმსხვილეს ჰოლდინგს (ჯგუფს), რომელიც აერთიანებს ქვეყნის ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელის მქონე კომპანიას და ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზულის, რძის ნაწარმის, ნაყინის, პურ-ფუნთუშეულის, სალათების, აგრეთვე კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ/დისტრიბუტორ კომპანიებს.

მუდმივი განვითარების, ხარისხის სტანდარტების ზრდის, მომხმარებელთა ლოიალურობის კვალობაზე „ნიკორა“ უკვე წლებია ჩამოყალიბდა როგორც ერთ-ერთი ყველაზე ცნობადი და ღირებული ბრენდი საქართველოში. ჯგუფის ყველაზე მსხვილი ბიზნეს მიმართულებებია: საცალო გაყიდვების სუპერმარკეტების ქსელი - რაოდენობის და ქვეყნის ტერიტორიაზე განმსაზღვრავ კუთხით ასევე ბაზრის ლიდერი და ხორცპროდუქტების წარმოება - ბაზრის უდავო ლიდერი საქართველოში.

## კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

სს „ნიკორა“, როგორც ჰოლდინგი, ამჟამად არის საქართველოს ერთ-ერთი უდიდესი საკვების მწარმოებელი და საცალო მოვაჭრე. დაარსების პირველ წლებში, როგორც მცირე ზომის ხორცის გადამამუშავებელი კომპანია, იგი მომხმარებელს „ივერიას“ და „რძიანის“ ტიპის სოსისებს სთავაზობდა. პირველი მაღაზია 2000 წელს გაიხსნა და მომხმარებელს შესთავაზა მაღალი ხარისხის სოსისისა და ლორის დიდი ასორტიმენტი. კომპანიის პროდუქციამ მალევე მოიპოვა პოპულარობა, რის შედეგადაც დაიწყო მრავალწლიანი გაფართოების პროცესი. 2001 წელს „ნიკორამ“ დააარსა სადისტრიბუციო ქსელი. შემდგომი წლების განმავლობაში კომპანია გარდაიქმნა ქვეყნის ერთ-ერთ უმთავრეს მოთამაშედ საკვების ინდუსტრიაში. ამჟამად „ნიკორა ჯგუფი“ არის 1,013 მილიონიანი ბრუნვის მქონე ბიზნესი (2022 წელი), რომელშიც 2023 წლის 30 ივნისის ბოლოსთვის 9,140 თანამშრომელზე მეტი იყო დასაქმებული (2022 წლის ბოლოსთვის 8,900-მდე) და მოიცავს საქართველოს თითქმის მთელ ტერიტორიას. კომპანიის წარმოებული ხორცპროდუქტები 80-მდე სახეობას მოიცავს, მათ შორის ნედლად შებოლილი პროდუქცია, რომელთა წარმოება მოითხოვს მნიშვნელოვან ტექნოლოგიურ გამოცდილებას და ცოდნას. ჰოლდინგში შემავალი კომპანიები ასევე აქტიური მონაწილენი არიან საქართველოს ისეთ ბაზრებზე, როგორცაა თევზულისა და ზღვის პროდუქტების, რძის პროდუქტების, პურ-ფუნთუშეულის წარმოება, აგრეთვე სხვადასხვა საკვებისა და სასმელების იმპორტი-დისტრიბუცია.

1999 წელს ოპერაციების დაწყების შემდეგ „კომპანია“ სწრაფი ტემპით იზრდებოდა. „ნიკორა“ იყო პირველი ქართული მწარმოებელი, რომელმაც ნაწარმის გაყიდვა საკუთარ ქსელში დაიწყო 2000 წელს. 2001-2002 წლებში სწრაფმა ზრდამ საკუთარი სადისტრიბუციო ოპერაციების და სტაბილური მიწოდების ჯაჭვის შექმნის აუცილებლობა განაპირობა. ამის საპასუხოდ, „კომპანიამ“ საკუთარი სადისტრიბუციო ქსელი შექმნა და დაიწყო ინვესტიციები გაყიდვების არეალის გაფართოებაში. მომდევნო წელს კომპანია რძის და ზღვის პროდუქტების ბაზარზე შევიდა. გურიის სოფელ ვაკიჯვარში შეიქმნა საკალმასხე მუერნეობა. 2004 წელს „ნიკორა“ საკვები ნახევარფაბრიკატების ბაზარზე შევიდა და ნაყინის ბიზნესი წამოიწყო, ხოლო 2005 წლიდან დაიწყო საკვები პროდუქტების და სასმელების იმპორტი. „ნიკორა“ ასევე გახდა ერთ-ერთი პირველი ქართული კომპანია, რომელმაც მიიღო ISO 9001: 2008 და ISO 22000: 2005 (HACCP) სერტიფიკატები.

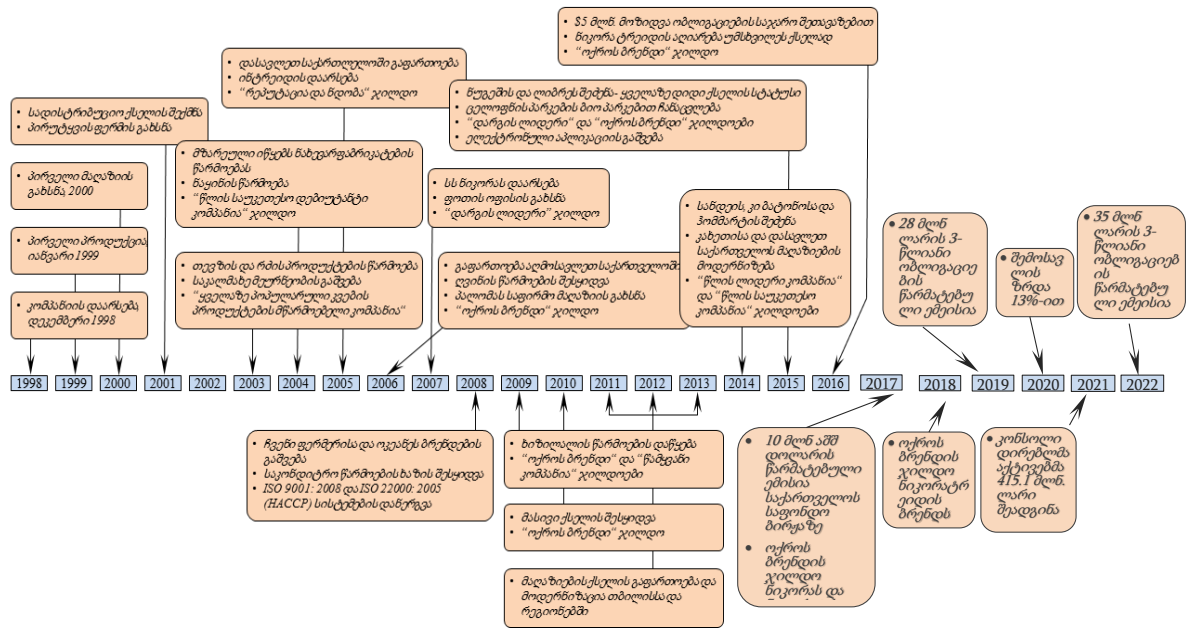
2008 წელს კომპანიამ მნიშვნელოვანი ეტაპი განვლო, როცა მან მოახდინა რძის და ზღვის პროდუქციის წარმატებული რებრენდინგი („ჩვენი ფერმერი“ და „ოკეანე“) და გააფართოვა პროდუქციის ასორტიმენტი ცომეული და გამომცხვარი პროდუქციით.

მომდევნო წლებში „კომპანია“ ახდენდა არსებული ბიზნეს-პლატფორმის ოპტიმიზაციას, აფართოებდა საცალო ქსელს და აუმჯობესებდა ეფექტიანობას.

არსებობის განმავლობაში კომპანია აფართოებდა „ნიკორა ტრეიდის“ საცალო ვაჭრობის ქსელს. ეს ქსელი 2000 წელს გაჩნდა და თავდაპირველად თბილისში კომპანიის პროდუქციის გაყიდვით იყო დაკავებული. 2023 წლის 30 ივნისისთვის ქსელში 515 მაღაზია შედის (2022 წლის ბოლოსთვის 465) და 10,000-მდე სახეობის პროდუქცია იყიდება, მათ შორის, 500-ზე მეტი სახეობის პროდუქტი „ნიკორას“ წარმოებისაა.

ამჟამად მიმდინარეობს თანამედროვე დანადგარებით აღჭურვილი ხორცპროდუქტების გადამამუშავებელი ახალი ქარხნის მშენებლობა, რომელიც 2023 წლის ბოლოსთვის/2024 წლის პირველ კვარტალში უნდა დასრულდეს.

## განვითარების ძირითადი ეპიზოდები



### ფინანსური ინფორმაცია

სს „ნიკორა“ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას „ჯგუფში“ შემავალი 15 მოქმედი შვილობილისთვის. „ჯგუფი“ სრულად აკონტროლებს ყველა შვილობილი კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ საქმიანობას. ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს ყველა შვილობილი კომპანიის ფინანსურ შედეგებს მათზე კონტროლის მოპოვების დღიდან.



„ჯგუფის“ არსებული სტრუქტურა ვერტიკალური ინტეგრაციიდან გამომდინარეობს და „ჯგუფი“ მნიშვნელოვან სარგებელს ნახულობს შვილობილებს შორის ვაჭრობის გზით. ამ ურთიერთობებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული ნამეტები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

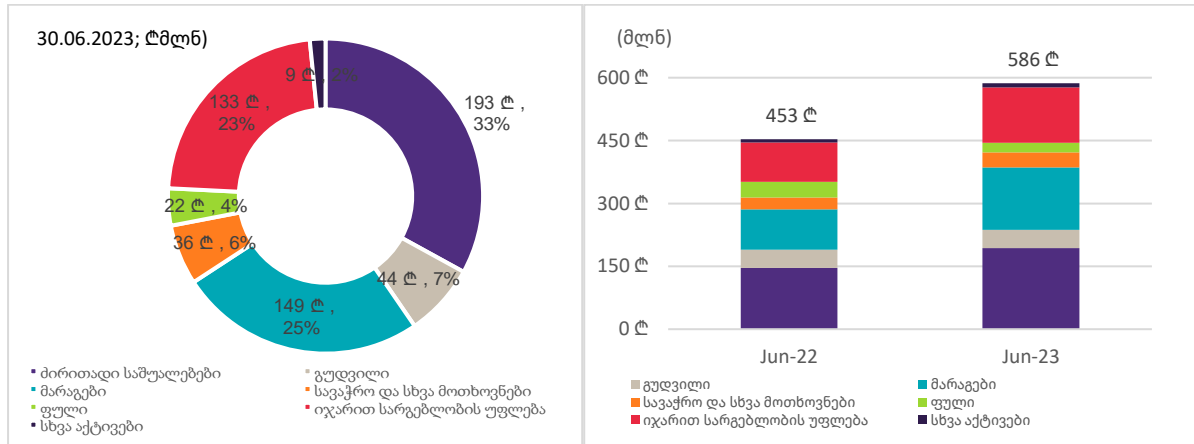
„კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგება წარმოებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მიხედვით 2013 წლიდან.

## კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა

### აქტივები

2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით „კომპანიის“ სრულმა აქტივებმა 587 მილიონი შეადგინა, წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 29%-ით მეტია. აქტივების ზრდა ძირითადად მოდის საიჯარო აქტივებზე, მარაგებზე, ძირითად საშუალებებზე, რაც თავის მხრივ განპირობებულია ახალი სავაჭრო ობიექტების გახსნით (სს ნიკორა ტრეიდის სუპერმარკეტების ქსელის მნიშვნელოვანი გაფართოება), შვილობილი მწარმოებელი კომპანიების მიერ ინვესტიციების განხორციელებით, ასევე გაზრდილი ბრუნვისთვის საჭირო მიმდინარე აქტივების მატებით.

### აქტივების განაწილება და ცვლილება



ძირითადი საშუალებები წარმოადგენს აქტივების ყველაზე დიდ ნაწილს (33%). მიწის და შენობების ღირებულება ყოველ წელიწადს დგინდება დამოუკიდებელი, შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე, შემფასებლის მიერ. ბოლოს ასეთი შეფასება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის განხორციელდა სს „სავი“-ის მიერ საერთაშორისო შეფასების სტანდარტების მოთხოვნების შესაბამისად (IVSC 2013, მეათე გამოცემა).

2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აქტივების 25%-ს შეადგენს. 2022 წლის ივნისთან შედარებით მარაგების მოცულობა 55%-ით გაიზარდა, ხოლო 2022 წლის დეკემბერთან შედარებით 15%-ით, რაც განპირობებულია კომპანიის გაყიდვების მნიშვნელოვანი ზრდით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები	Jun-22	Jun-23
ღირებულება ('000 ლარი)	96,124	148,746
წილი მოკლევადიან აქტივებში	59%	72%
წილი სრულ აქტივებში	21%	25%

### სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოადგენენ კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის ძირითად კომპონენტს და მიმდინარე ვალდებულებების უდიდეს ნაწილს. 2023 წლის პირველი ნახევრის ბოლოსთვის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ჯამური მოკლევადიანი ვალდებულებების 82%-ს შეადგენდა. ამასთან, თანხობრივი მაღალი მაჩვენებელი განპირობებულია ნიკორა ტრეიდის საქმიანობის გაფართოებით. გაფართოებული პლატფორმა კომპანიის პოზიციებს აძლიერებს და აძლევს საშუალებას უკეთესი პირობები მიიღოს სავაჭრო პარტნიორებისაგან.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	Jun-22	Jun-23
ღირებულება ('000 ლარი)	128,128	179,039
მიმდინარე ვალდებულებების ნაწილი	56%	82%



## კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშების ელემენტების მიმოხილვა

ჯგუფის ამონაგები ფორმირდება სავაჭრო ობიექტებიდან პროდუქციის საცალო რეალიზების და წარმოება, იმპორტი დისტრიბუციიდან საბითუმო რეალიზაციის შედეგად. ამონაგები აღიარდება დროის კონკრეტულ მომენტში. 2023 წლის პირველ ნახევარში ჯგუფის კონსოლიდირებულმა გაყიდვებმა ლ605 მილიონი შეადგინა, რაც 39%-ით მეტია წინა წლის პირველ ნახევარში დაგეგმირებულ ლ435 მილიონთან შედარებით;

	2022 H1	2023 H1
ამონაგები	434,885	604,936
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(306,993)	(427,563)
<b>საერთო მოგება</b>	<b>127,892</b>	<b>177,373</b>
საერთო მოგების მარჟა	29%	29%

2023 წლის პირველ ნახევარში, გასული წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, გაიზარდა როგორც საოპერაციო, ასევე პერიოდის მოგება:

	2022 H1	2023 H1
<b>საერთო მოგება</b>	<b>127,892</b>	<b>177,373</b>
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(83,534)	(112,288)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(17,691)	(20,837)
სხვა შემოსავალი	137	521
<b>საოპერაციო მოგება</b>	<b>26,804</b>	<b>44,769</b>
ფინანსური შემოსავალი	569	1,303
ფინანსური ხარჯები	(12,505)	(12,356)
საკურსო სხვაობა	8,878	2,603
სხვა მოგება ნეტო	341	372
<b>პერიოდის მოგება დაბეგვრამდე</b>	<b>24,087</b>	<b>36,691</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	(687)	(1,245)
<b>პერიოდის მოგება</b>	<b>23,400</b>	<b>35,446</b>